富兰克林国海大中华精选混合型证券投资基金
2026 年第 3 季度报告

2026 年 9 月 30 日

基金管理人：国海富兰克林基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 10 月 27 日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 10 月 23 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2026 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国富大中华精选混合（QDII）
基金主代码	000934
交易代码	000934
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 2 月 3 日
报告期末基金份额总额	637,671,328.30 份
投资目标	本基金通过积极进行资产配置和组合管理，投资于大中华地区证券市场和海外证券市场发行的大中华企业，以力争获取基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金将根据宏观大势进行资产配置调整，通过对全球宏观经济状况、区域经济发展情况、证券市场走势、政策法规影响、市场情绪等综合分析，调整基金在股票、债券等资产类别上的投资比例，以降低投资风险，提高收益；在区域配置上，本基金主要投资于大中华地区，通过对国家或区域的经济发展趋势、财政政策、货币政策、就业状况及市场估值水平变化等方面进行深入研究和比较分析的基础上，确定投资区域的权重；在股票投资上，本基金将采用"自下而上"的选股策略，通过对企业基本面的分析和研究，挖掘基本面良好、具有较强竞争力和持续成长能力的上市公司作为投资方向；在债券投资上，本基金采取久期调整、收益率曲线配置和券种配置等积极投资策略，把握债券市场投资机会，构建债券组合。 本基金也可进行新股申购及金融衍生品的投资。

业绩比较基准	MSCI 金龙指数(MSCI Golden Dragon Index)收益率*55%+恒生指数收益率*30%+中债-综合全价(1-3 年)指数收益率*10%+人民币活期存款基准利率*5%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平低于股票型基金，高于债券型基金及货币市场基金，属于中风险收益特征的证券投资基金。
基金管理人	国海富兰克林基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
境外资产托管人	英文名称：The Bank of New York Mellon
	中文名称：纽约梅隆银行股份有限公司

注：1、根据《公开募集证券投资基金业绩比较基准指引》的相关规定，为更好地反映基金投资风格，提高基金业绩表现与业绩比较基准的可比性，经与各基金托管人协商一致，自 2026 年 9 月 21 日起，本基金的业绩比较基准由“MSCI 金龙净总收益指数(MSCI Golden Dragon Net Total Return Index)*60%+同期人民币一年期定期存款利率(税后)*40%”调整为“MSCI 金龙指数(MSCI Golden Dragon Index)收益率*55%+恒生指数收益率*30%+中债-综合全价(1-3 年)指数收益率*10%+人民币活期存款基准利率*5%”；

2、本基金份额含人民币份额（份额代码：000934）和美元现汇份额（份额代码：006370），交易代码仅列示人民币份额代码。

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2026 年 7 月 1 日 - 2026 年 9 月 30 日）
1.本期已实现收益	-74,116,908.64
2.本期利润	-48,941,779.11
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0751
4.期末基金资产净值	2,076,555,979.19
5.期末基金份额净值	3.256

注：1.上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如，开放式基金的申购赎回费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

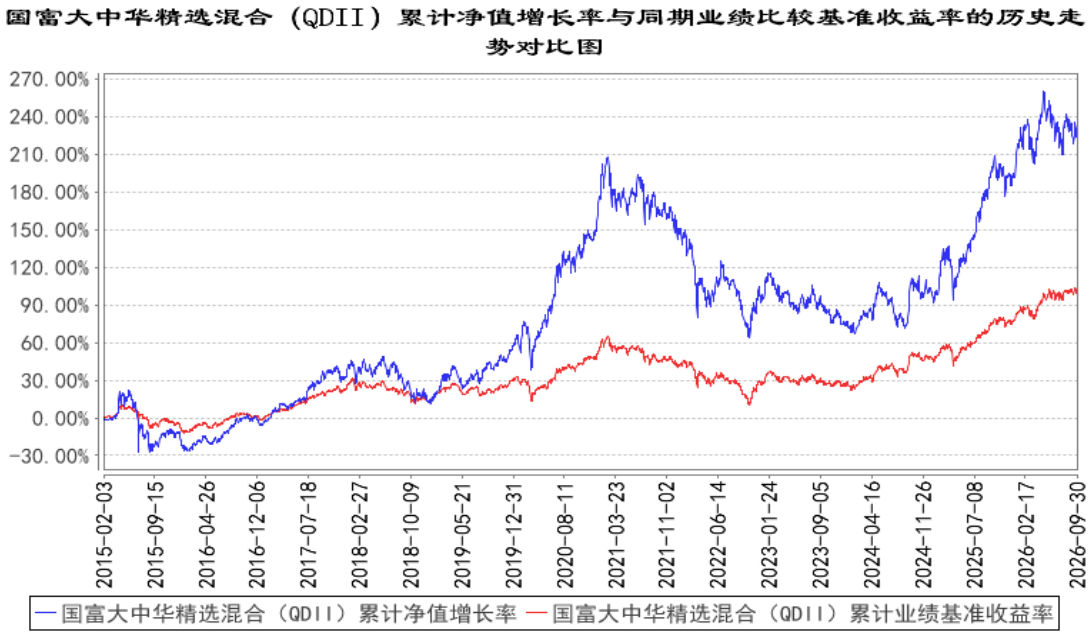
2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-2.22%	1.36%	1.85%	0.76%	-4.07%	0.60%
过去六个月	7.60%	1.40%	12.40%	0.83%	-4.80%	0.57%
过去一年	7.46%	1.40%	13.65%	0.79%	-6.19%	0.61%
过去三年	74.96%	1.36%	57.51%	0.75%	17.45%	0.61%
过去五年	22.41%	1.43%	38.71%	0.80%	-16.30%	0.63%
过去七年	134.08%	1.46%	66.43%	0.80%	67.65%	0.66%
过去十年	232.24%	1.37%	95.39%	0.73%	136.85%	0.64%
自基金合同生效起至今	225.60%	1.49%	100.64%	0.73%	124.96%	0.76%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注：1. 本基金的基金合同生效日为 2015 年 2 月 3 日。本基金在 6 个月建仓期结束时，各项投资比例符合基金合同约定。

2. 上述对比图展示的是人民币份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较。

3. 自 2026 年 9 月 21 日起，本基金业绩比较基准由“MSCI 金龙净总收益指数

(MSCI Golden Dragon Net Total Return Index)*60%+同期人民币一年期定期存款利率(税后)*40%”调整为“MSCI 金龙指数(MSCI Golden Dragon Index)收益率*55%+恒生指数收益率*30%+中债-综合全价(1-3 年)指数收益率*10%+人民币活期存款基准利率*5%”。基金业绩比较基准收益率在调整前后期间分别根据相应的指标计算。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
徐成	本基金的基金经理，QDII 投资总监	2015 年 12 月 24 日	-	20 年	CFA，硕士，中国籍。历任永丰金证券（亚洲）有限公司上海办事处研究员，新加坡东京海上国际资产管理有限公司上海办事处研究员、高级研究员、首席代表，国海富兰克林基金管理有限公司 QDII 投资副总监、国富全球科技互联混合(QDII)基金的基金经理。截至本报告期末任国海富兰克林基金管理有限公司 QDII 投资总监，国富亚洲机会股票(QDII)基金、国富大中华精选混合(QDII)基金、国富美元债一年持有期债券(QDII)基金、国富沪港深成长精选股票基金、国富估值优势混合基金、国富港股通远见价值混合基金及国富港股通核心增益混合基金的基金经理。

注：1. 表中“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期，其中，首任基金经理的“任职日期”为基金合同生效日。

2. 表中“证券从业年限”的计算标准为该名员工从事过的所有诸如基金、证券、投资等相关金融领域的工作年限的总和。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律、法规和《富兰克林国海大中华精选混合型证券投资基金基金合同》的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金份额持有人利益的行为。基金投资组合符合有关法律、法规的规定及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，公司在研究报告发布公平性、投资决策独立性、交易公平分配、信息隔离等方面均能严格执行《公平交易管理制度》，严格按照制度要求对异常交易进行控制和审批。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

公司严格按照《异常交易监控与报告制度》和《同日反向交易管理办法》对异常交易进行监控。报告期内公司不存在投资组合之间发生交易所公开竞价同日反向交易且成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026 年三季度，国内宏观经济延续企稳态势，制造业 PMI 在 50 左右、出口数据表现亮眼，地产政策边际放宽带动销售温和复苏；但宏观消费需求依然承压，内需动能仍有待进一步培育。海外方面，美联储 9 月加息落地；但由于地缘政治影响，原油价格仍在较高位置，通胀短期仍是一个风险点，全球流动性并不乐观。

港股市场三季度表现较好，恒生指数上涨 7.57%。台湾市场受益于全球 AI 产业链的强劲驱动，表现优异，指数上涨 3.91%（以美元计价）。

在本基金的行业配置上，2026 年三季度我们延续了稳健且聚焦的配置策略，重点聚焦于数字经济、硬科技、医药等核心板块。具体而言：数字经济板块：随着 AI 大模型落地应用加速，相关生态持续繁荣，板块中长期成长空间进一步明确；硬科技板块： 紧密围绕半导体产业链及 AI 基础设施，重点布局具备高技术壁垒、强议价能力及全球竞争力的龙头企业；医药板块： 聚焦具备创新药研发实力与国际化出海能力（如海外授权、临床推进）的优质标的。

展望 2026 年四季度，国内稳增长政策效果有望持续显现，南下资金的持续流入或将为港股市场提供坚实的底部支撑，且当前港股整体估值仍处于历史低位，具备较高的性价比。同时，中国台湾市场的优质科技股在 AI 产业链长周期繁荣的驱动下，中长期投资价值依然显著。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金（各类）份额净值及业绩表现请见“3.1 主要财务指标”及“3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较”部分披露。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（人民币元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	1,855,351,079.16	87.13
	其中：普通股	1,687,754,794.32	79.26
	优先股	-	-
	存托凭证	167,596,284.84	7.87
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	105,131,105.83	4.94
	其中：债券	105,131,105.83	4.94
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	111,267,865.05	5.23
8	其他资产	57,707,106.44	2.71
9	合计	2,129,457,156.48	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股公允价值为人民币 799,063,161.92 元，占期末净值比例为 38.48%。

5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家（地区）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
中国香港	976,935,400.11	47.05
中国台湾	534,520,622.46	25.74
美国	219,514,045.65	10.57
韩国	74,921,665.84	3.61
中国	49,459,345.10	2.38
合计	1,855,351,079.16	89.35

注：以上国家（地区）均按照股票及存托凭证上市交易地点进行统计。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例(%)
基础材料	36,755,939.15	1.77
消费者非必需品	156,744,090.88	7.55
消费者常用品	95,592,603.93	4.60
能源	36,078,558.92	1.74

金融	55,445,691.17	2.67
医疗保健	259,096,644.76	12.48
工业	138,791,851.80	6.68
信息技术	855,269,601.34	41.19
电信服务	209,359,100.58	10.08
公用事业	11,358,920.00	0.55
房地产	858,076.63	0.04
合计	1,855,351,079.16	89.35

注：以上分类采用彭博提供的国际通用行业分类标准。

5.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的权益投资明细

5.4.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票及存托凭证投资明细

序号	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家（地区）	数量(股)	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例(%)
1	TSMC	台湾积体电路制造股份有限公司	2330 TT	台湾交易所	中国台湾	268,000	140,504,049.45	6.77
1	TSMC	台湾积体电路制造股份有限公司	TSM UN	纽约证券交易所	美国	19,800	60,835,208.33	2.93
2	Tencent Holdings Ltd	腾讯控股有限公司	700 HK	香港联合交易所	中国香港	288,800	106,849,940.98	5.15
3	Delta Electronics Inc	台达电子工业股份有限公司	2308 TT	台湾交易所	中国台湾	218,000	87,100,503.21	4.19
4	MediaTek Inc	联发科技股份有限公司	2454 TT	台湾交易所	中国台湾	68,000	70,725,557.87	3.41
5	Shanghai Henlius Biotech Inc	上海复宏汉霖生物技	2696 HK	香港联合交易	中国香港	1,380,000	69,477,939.54	3.35

		术股份有限公司		所				
6	Baidu Inc	百度集团股份有限公司	9888 HK	香港联合交易所	中国香港	888,800	65,462,285.12	3.15
7	Alibaba Group Holding Ltd	阿里巴巴集团控股有限公司	9988 HK	香港联合交易所	中国香港	688,800	63,030,415.59	3.04
8	Innovent Biologics Inc	信达生物制药	1801 HK	香港联合交易所	中国香港	688,000	57,907,639.73	2.79
9	HSBC Holdings PLC	汇丰控股有限公司	5 HK	香港联合交易所	中国香港	408,800	55,445,691.17	2.67
10	Unimicron Technology Corp	欣兴电子股份有限公司	3037 TT	台湾交易所	中国台湾	218,000	54,149,783.74	2.61

注：上述表格“所属国家（地区）”均按照股票及存托凭证上市交易地点统计。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

债券信用等级	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
未评级	105,131,105.83	5.06

注：上述债券投资组合主要适用标准普尔、穆迪、惠誉等国际权威机构评级。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
1	019835	26 国债 09	104,700,000	105,131,105.83	5.06

注：1、债券代码为 ISIN 码或当地市场代码。

2、数量列示债券面值，外币按照期末估值汇率折为人民币，四舍五入保留整数。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明

细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

5.9 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本基金本期投资的前十名证券中，无报告期内发行主体被监管部门立案调查的，或在报告编制日前一年内受到证监会、证券交易所公开谴责、处罚的证券。

5.10.2 本基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同约定备选股票库之外的股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（人民币元）
1	存出保证金	238,769.33
2	应收证券清算款	27,557,111.12
3	应收股利	2,025,815.76
4	应收利息	-
5	应收申购款	875,273.93
6	其他应收款	27,010,136.30
7	其他	-
8	合计	57,707,106.44

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	669,096,958.17
报告期期间基金总申购份额	19,769,404.76
减：报告期期间基金总赎回份额	51,195,034.63
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末基金份额总额	637,671,328.30

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内未有基金管理人运用固有资金投资本公司管理的该基金的情况。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

无。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

基金资产可投资于科创板股票和北京证券交易所股票，会面临科创板和北京证券交易所机制下因投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险，包括但不限于公司治理风险、流动性风险、退市风险、股价波动风险、中小企业经营风险、投资集中风险、系统性风险、政策风险等。基金可根据投资策略需要或市场环境的变化，选择将部分基金资产投资于科创板股票、北京证券交易所股票或选择不将基金资产投资于科创板股票、北京证券交易所股票，基金资产并非必然投资于科创板股票、北京证券交易所股票。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会批准本基金设立的文件；

2、本基金基金合同；

3、本基金招募说明书；

4、本基金托管协议；

5、中国证监会要求的其他文件。

9.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所并登载于基金管理人网站：www.ftsfund.com。

9.3 查阅方式

1、投资者在基金开放日内至基金管理人或基金托管人住所免费查阅，并可按工本费购买复印件。

2、登陆基金管理人网站 www.ftsfund.com 查阅。

国海富兰克林基金管理有限公司

2026 年 10 月 27 日